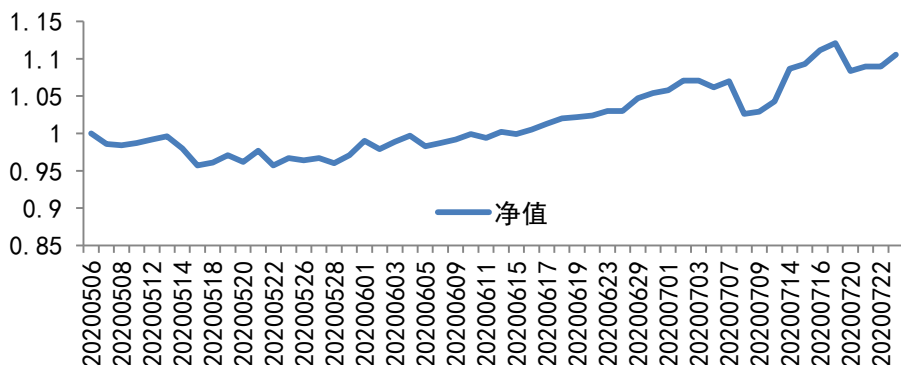


期权数据跟踪（2020/7/30）

策略收益情况

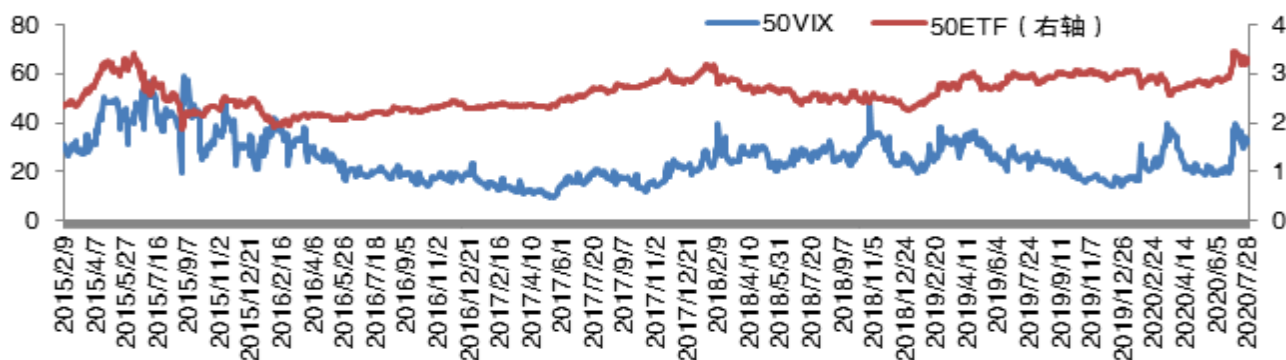


目前持有期权策略：
卖出甲醇虚值看跌期权策略

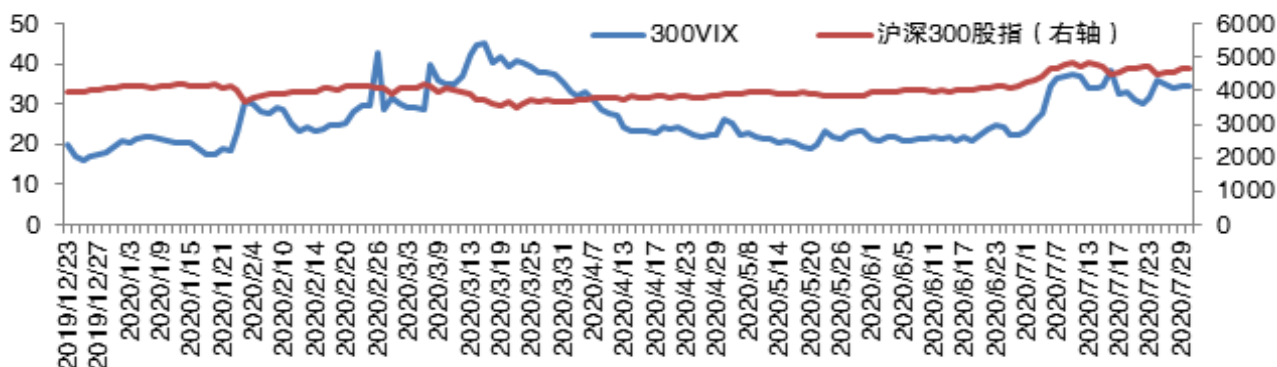
金融期权每日数据

点评：7月30日，南华50ETF期权波动率指数32.59，南华沪深300期权波动率指数是34.48。今日，波动率指数均继续上涨，股市震荡收跌，市场情绪仍较为谨慎，预期仍有上涨空间，建议逢低构建期权多头策略。

50ETF 期权波动率指数



沪深300 股指期权波动率指数



品种	隐含波动率	20 日历史波动率	隐历差	110IV/90IV	近月 IV/次近月 IV
50ETF	26.91%	43.51%	-16.60%	0.97	1.02
沪深300	31.58%	37.75%	-6.17%	0.93	1.02
上交所 300ETF	29.63%	41.45%	-11.82%	0.91	1.00
深交所 300ETF	26.53%	42.07%	-15.54%	0.93	1.08

商品期权波动率每日观察

品种	隐含波动率%	20 日历史波动率%	110IV/90IV	隐历差
豆粕	24.35%	15.75%	1.00	8.60%
玉米	15.77%	17.19%	0.99	-1.42%
铁矿石	35.00%	26.99%	1.00	8.01%
白糖	17.06%	13.63%	0.93	3.43%
棉花	17.39%	11.64%	0.92	5.75%
PTA	19.13%	14.11%	1.10	5.02%
铜	23.07%	22.70%	1.06	0.37%
橡胶	17.83%	17.64%	1.32	0.19%
黄金	23.41%	24.30%	1.00	-0.89%

注：1、南华 50ETF 期权波动率指数和南华沪深 300 股指期权波动率指数是南华研究所根据芝加哥期权交易所（CBOE）波动率指数计算方法编制而成，是用来反映市场情绪的指标。

2、隐含波动率均取平值期权波动率。

3、历史位置表示隐含波动率占历史波动率的分为值。

4、110IV/90IV 表示，价值状态 110 的近月看涨期权与价值状态 90 的近月看跌期权隐含波动率的比值。

5、近月 IV/次近月 IV 表示近月平值期权与次近月平值期权隐含波动率的比值。

周小舒，投资咨询证号：Z0014889

王茜 从业资格证号：F3074804

重要声明：本报告和内容仅供参考，不构成任何投资建议。